

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

**Л.В. БОЛДЫРЕВА – К.Э.Н., ДОЦЕНТ КАФЕДРЫ «ЭКОНОМИКА И
ФИНАНСЫ»**

КРАСНОДАРСКОГО ФИЛИАЛА ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА

ЛЕКЦИЯ **6**

*ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ (ЧАСТЬ **1**)*

ПЛАН

- 1. Понятие и состав активов.**
- 2. Внеоборотные активы корпорации, их состав и классификация.**
- 3. Источники финансирования внеоборотных активов корпорации.**
- 4. Оценка состояния, движения и использования внеоборотных активов.**
- 5. Политика управления внеоборотными активами.**

1 ПОНЯТИЕ И СОСТАВ АКТИВОВ

АКТИВЫ

Активы (от лат. *activus* – действенный) – совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих организации, фирме, компании (здания, сооружения, машины и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, ценные бумаги, патенты, авторские права, в которые вложены средства владельцев, собственность, имеющая денежную оценку).

В широком смысле слова – любые ценности, обладающие денежной стоимостью.

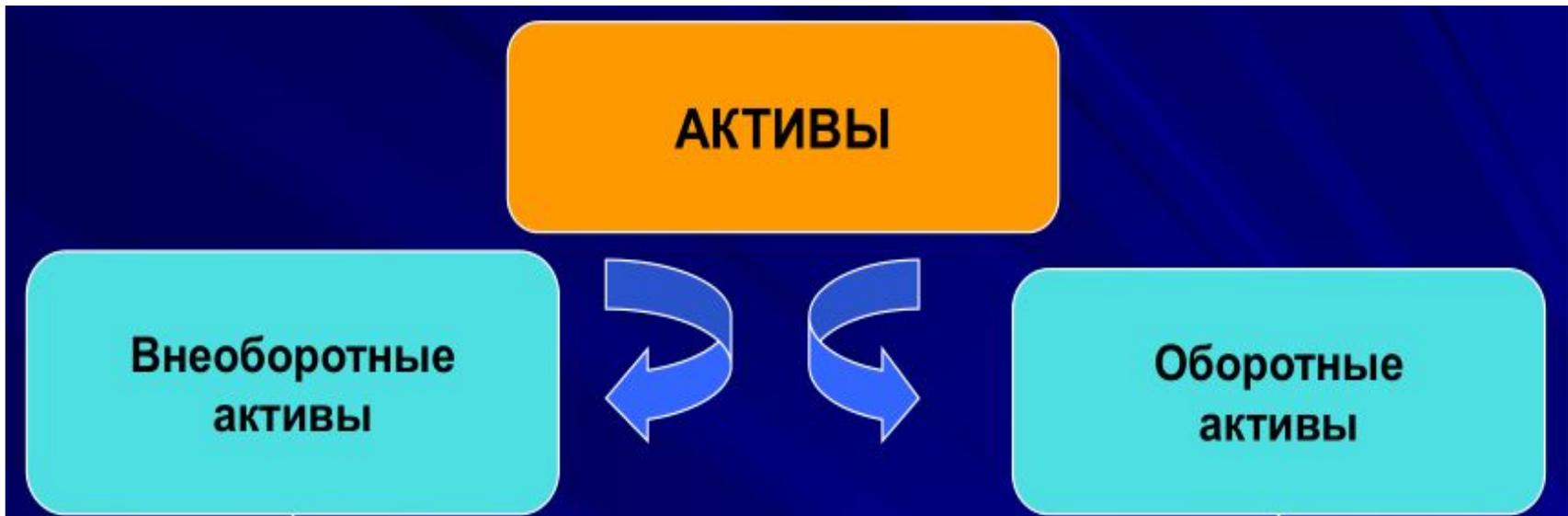
Активы принято делить на материальные (осязаемые) и нематериальные (неосязаемые).

С точки зрения экономического содержания активы это имущество разной степени ликвидности, которое можно реализовать, выручив при этом денежную наличность.

Имущественный комплекс любого предприятия состоит из **ОБОРОТНЫХ** и **ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ**.

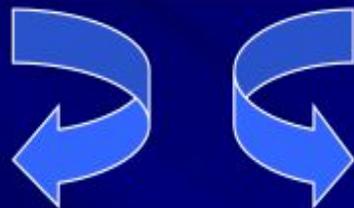
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ - непосредственно создают прибыль корпорации.

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ - создают условия для формирования прибыли корпорации.



АКТИВЫ

Внеоборотные
активы



Оборотные
активы

Совокупность имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в процессе отдельных циклов хозяйственной деятельности и переносящих на продукцию использованную стоимость частями.

Совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую деятельность и полностью потребляемых в течение одного операционного цикла.

Внеоборотные активы представлены в бухгалтерском балансе предприятия отдельным разделом – первым. В состав внеоборотных активов предприятия входят:

- **нематериальные активы** (произведения науки, искусства, программы для ЭВМ, изобретения, секреты производства (ноу-хау), товарные знаки и др.);
- **результаты исследований и разработок** (расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы);
- **нематериальные поисковые активы** (присутствуют в бухгалтерской отчетности организации, которая занимается обнаружением месторождений полезных ископаемых, к ним относятся: право на выполнение работ по поиску, оценке месторождений, результаты разведочного бурения, отбора образцов и др.);
- **материальные поисковые активы** (присутствуют в бухгалтерской отчетности организации, которая занимается обнаружением месторождений полезных ископаемых, к ним относятся: затраты по приобретению (созданию) объекта, имеющего материально-вещественную форму);

- **основные средства** (здания, сооружения, машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, жилища, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, прочие виды материальных основных фондов);
- **доходные вложения в материальные ценности** (основные средства, предназначенные для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование с целью получения дохода - основные средства, предоставляемые в аренду, лизинг, прокат);
- **финансовые вложения** (государственные и муниципальные ценные бумаги; ценные бумаги других организаций; дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования и др.);
- **отложенные налоговые активы** (часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах);
- **прочие внеоборотные активы** (оборудование, требующее монтажа и вводимое в действие только после сборки его частей, стоимость многолетних насаждений и др.).

Оборотные активы представлены в бухгалтерском балансе предприятия также отдельным разделом – вторым. В состав оборотных активов предприятия входят:

- **производственные запасы** (основные (сырье, полуфабрикаты) и вспомогательные (топливо, тара) запасы);
- **дебиторская задолженность** (сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц);
- **денежные средства** (имеющихся у организации денежные средства в российской и иностранных валютах);
- **краткосрочные финансовые вложения** (приобретение краткосрочных облигаций, краткосрочных сберегательных сертификатов, векселей, помещение средств на депозитный вклад (до одного года) и т.п.);
- **прочие оборотные активы** (например, стоимость недостающих или испорченных материальных ценностей).

Состав активов предприятия



Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Организация Акционерное общество "Завод Электрон" Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности промышленность по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности АО по ОКОПФ/ОКОФС _____
 по ОКЕИ _____
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____
 Местонахождение (адрес) 420094, г. Казань, ул. Короленко, 58

Коды	
0710001	
07586894	
1657032272	
32.10.1	
47	42
384 (385)	

29.03.2016 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	4 231	55	64
	Результаты исследований и разработок	1120	42 745	31 385	306
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	1 389 869	1 037 850	702 767
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	3 270 474	1 969 663	543 074
	Отложенные налоговые активы	1180	2 281	2 065	772
	Прочие внеоборотные активы	1190	166 822	130 713	263 941
	Итого по разделу I	1100	4 876 422	3 171 731	1 510 924
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Заласы	1210	1 016 776	1 248 751	963 574
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	28 998	52 610	46 561
	Дебиторская задолженность	1230	421 230	1 429 708	1 006 035
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	451 230	299 365	853 217
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	1 918 234	3 030 434	2 869 387
	БАЛАНС	1600	6 794 656	6 202 165	4 380 311

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	106 625	106 625	106 625
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	(1 998)	(1 998)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	44 560	44 560	44 560
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	8 879	8 879	8 879
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 810 654	2 277 141	1 722 631
	Итого по разделу III	1300	2 970 718	2 435 207	1 880 697
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	3 812 068	3 247 813	1 982 003
	Доходы будущих периодов	1530	1 281	108	606
	Оценочные обязательства	1540	10 548	10 829	8 797
	Прочие обязательства	1550	41	508 208	508 208
	Итого по разделу V	1500	3 823 938	3 766 958	2 499 614
	БАЛАНС	1700	6 794 656	6 202 165	4 380 311

Руководитель

Ураев Н. Н.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Арсентьев А. В.

(расшифровка подписи)

Март 2016 г.

2 Внеоборотные активы корпорации, их состав и классификация

В экономической литературе внеоборотные активы корпорации могут обозначаться как:

Определения базовых понятий внеоборотных активов

Основные фонды - это часть имущества корпорации, имеющие натурально-вещественную форму, участвующие во многих производственных циклах, не теряя при этом своей первоначальной натурально-вещественной формы.

Основные средства - это стоимостное выражение основных фондов корпорации, отражаемых в активе ее бухгалтерского баланса.

Основной капитал - это часть капитала корпорации, источник формирования основных фондов, как имущества корпорации.

Основной капитал коммерческой организации характеризует материальную базу, технический уровень производства. По материально-вещественному составу он представляет собой основные фонды.

Основные фонды функционируют длительный период и по частям переносят свою стоимость на стоимость изготовленной продукции, выполненных работ или оказанных услуг при сохранении своей вещественной формы.

Основные фонды коммерческих организаций – это средства труда, которые действуют в процессе производства в течение длительного периода времени, сохраняя при этом на протяжении всего периода времени натурально-вещественную форму и перенося свою стоимость на стоимость продукции по частям по мере износа в виде амортизационных отчислений.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ И ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ:

Основные фонды - совокупность материально-вещественных ценностей, использующихся в течение длительного времени, сохраняют на протяжении всего периода эксплуатации свою натурально-вещественную форму и переносят свою стоимость на стоимость продукции по частям по мере износа в виде амортизационных отчислений в течение всего срока полезного использования. К ним относятся средства труда со сроком использования более 12 месяцев или одного производственного цикла.

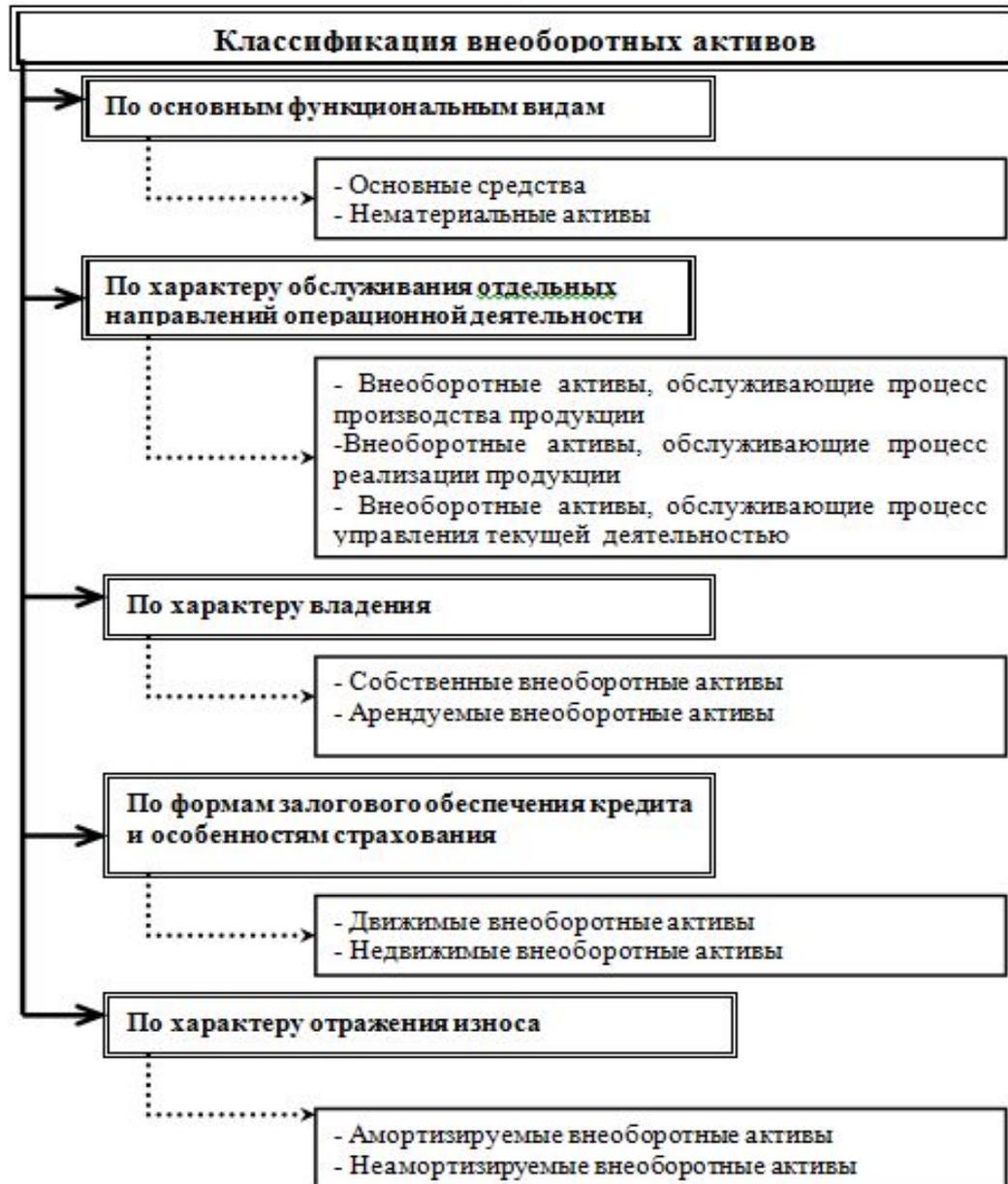
Основные средства - средства организации, вложенные в основные фонды, т. е. материально-вещественные ценности, относящиеся к средствам труда, которые используются в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование на срок более 12 месяцев, их не планируется перепродавать и они способны приносить организации экономические выгоды в будущем.

Приказ Минфина РФ от 30 марта 2001 г. N 26н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01 (с изменениями и дополнениями от: 18 мая 2002 г., 12 декабря 2005 г., 18 сентября, 27 ноября 2006 г., 25 октября, 24 декабря 2010 г., 16 мая 2016 г.)

- 1) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;**
- 2) объект предназначен для использования в течение длительного времени, то есть срока, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;**
- 3) организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;**
- 4) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.**

В соответствии с ПБУ 6/01 к основным средствам относятся: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты.

КЛАССИФИКАЦИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

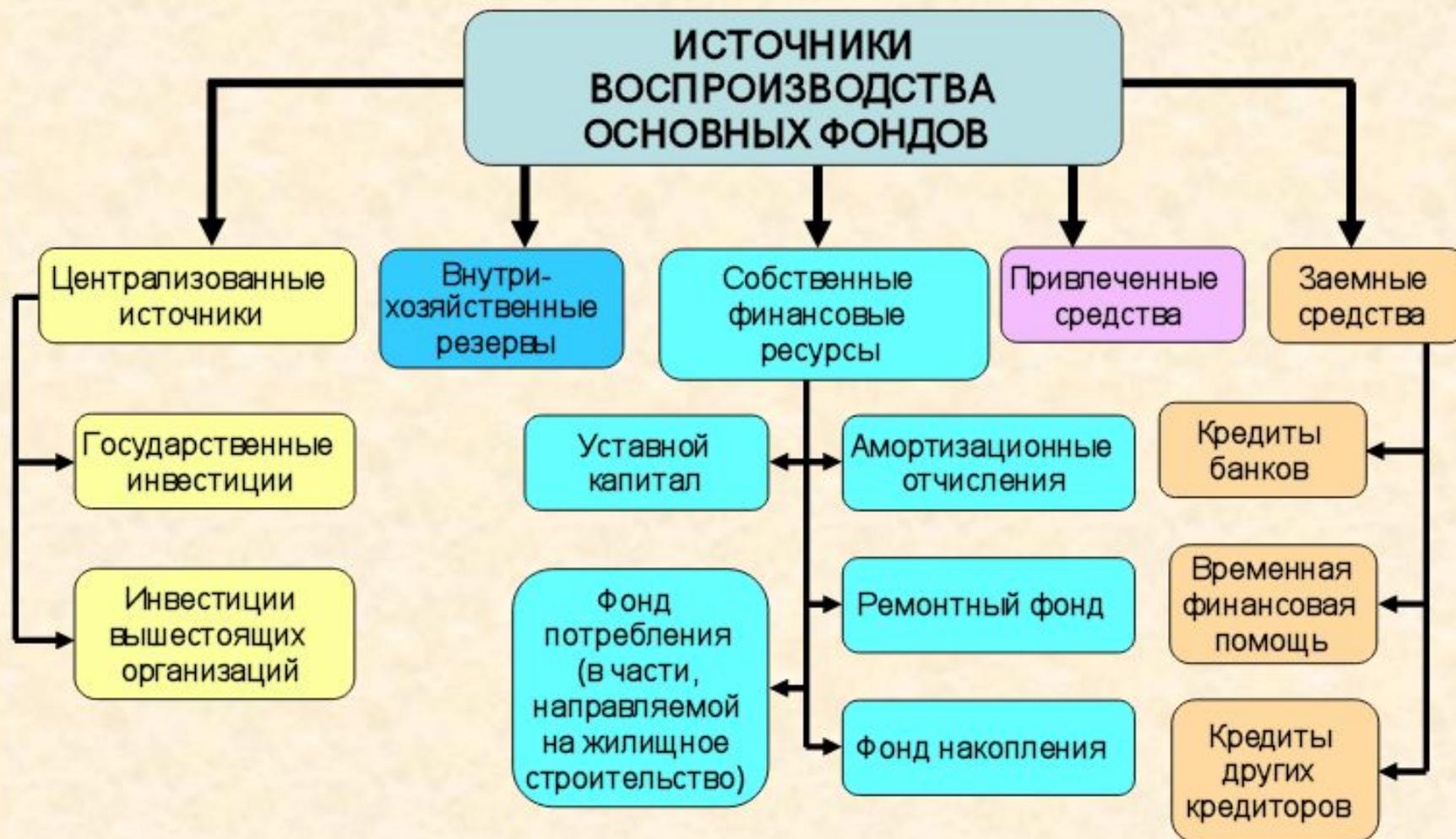


КЛАССИФИКАЦИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ



3 Источники финансирования внеоборотных активов корпорации

Источники воспроизводства основных фондов предприятий



Источниками финансирования внеоборотных активов предприятия могут быть:

- собственные средства хозяйствующего субъекта;**
- заемные денежные средства;**
- спонсорские поступления от иных компаний;**
- бюджетные ассигнования.**

К собственным средствам предприятия относятся уставный, резервный и добавочный капитал, прибыль, различные фонды, а также накопленные амортизационные отчисления.

Помимо собственных средств для финансирования долгосрочных вложений во внеоборотные активы существуют заемные:

1) займы и банковские кредиты, которые могут предоставляться иными физическими либо юридическими лицами на принципах возвратности.

2) бюджетные ассигнования, целевое финансирование, средства спонсоров и иные денежные средства, которые были получены на безвозмездной основе.

На выбор варианта финансирования внеоборотных активов по предприятию в целом оказывают следующие **основные факторы:**

- достаточность собственного капитала для обеспечения экономического развития предприятия в предстоящем периоде;
- стоимость долгосрочного финансового кредита в сравнении с уровнем прибыли, генерируемой обновляемыми видами операционных внеоборотных активов;
- достигнутое соотношение использования собственного и заемного капитала, определяющего уровень финансовой устойчивости предприятия;
- доступность долгосрочного финансового кредита для предприятия.

4 Оценка состояния, движения и использования внеоборотных активов

Для оценки внеоборотных активов организаций могут использоваться:

- натуральные единицы измерения (натуральное измерение);
- стоимостные единицы измерения (стоимостная оценка).

Натуральное измерение применяется с целью определения технического состава оборудования, производственной мощности, составления баланса оборудования.

Стоимостная оценка используется для изучения структуры и динамики основных средств в целом, для начисления их износа, определения себестоимости и рентабельности производства.

Существуют различные виды стоимостной оценки основных средств (фондов).

Вариант №1 Оценки основных средств (фондов)

Виды денежной оценки основных фондов

Первоначальная стоимость

Стоимость приобретения новых основных фондов с учетом стоимости их транспортировки и монтажа

Восстановительная стоимость

Стоимость воспроизводства основных фондов с учетом их износа и переоценки на конкретный период времени

ОЦЕНКА ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

Остаточная стоимость

Разница между первоначальной (восстановительной) стоимостью основных фондов и суммой начисленной амортизации

Ликвидационная стоимость

Стоимость запасных частей, металлолома и возвратных материалов, полученных от ликвидации основных фондов за минусом затрат по их ликвидации

Первоначальная стоимость основных средств — это стоимость основных средств в ценах, учтывавшихся при их постановке на учет.

Она выражает фактические денежные расходы на возведение зданий, сооружений и на приобретение, доставку к месту назначения, установку и монтаж машин, оборудования и других видов основных средств в ценах, действующих в период строительства или на момент приобретения этих объектов, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

Первоначальная стоимость служит базой для учета и контроля основных средств, определения степени износа и сумм амортизационных отчислений.

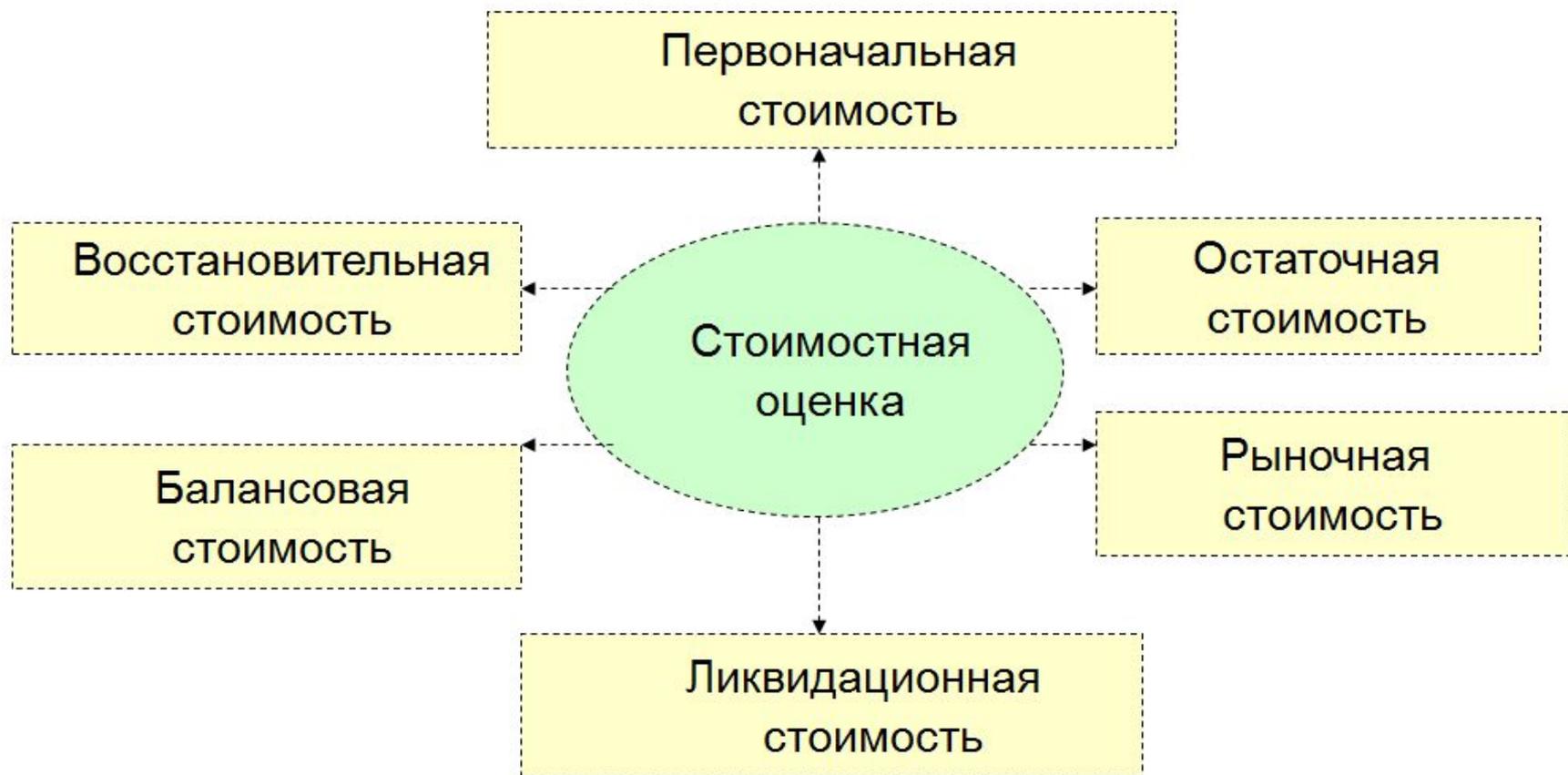
Остаточная стоимость – это разница между первоначальной или восстановительной стоимостью основных средств и суммой их износа.

Восстановительная стоимость - представляет собой стоимость воспроизводства основных средств в современных условиях (при современных ценах техники и т. п.). Эта стоимость также корректируется в последующем периоде в связи с реконструкцией и износом.

Коммерческая организация имеет право не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать объекты основных средств по восстановительной стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам с отнесением возникающих разниц на добавочный капитал организации, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Ликвидационная стоимость – это стоимость реализации изношенных или выведенных из эксплуатации отдельных объектов основных средств.

Вариант №2 Оценки основных средств (фондов)



Рыночная стоимость – наиболее вероятная цена продажи объектов основных средств с учетом их реального состояния, соотношения спроса и предложения.

Балансовая стоимость – это стоимость объектов с учетом переоценки, по которой они числятся на балансе предприятия.

Является смешанной оценкой: для одних объектов в качестве балансовой стоимости используется восстановительная стоимость, для других – первоначальная.

Кругооборот стоимости основных средств (фондов)



Основной капитал в бухгалтерской финансовой отчетности отражается как основные средства.

Критерии отнесения имущества к основным средствами:

1) срок службы более 12 месяцев;

2) стоимость 40 тыс. руб. и более.

С 1 января 2016 года лимит стоимости основных средств в налоговом учете составляет 100 тыс. руб.

В ПОЛОЖЕНИЕ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ «УЧЕТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ» ПБУ 6/01 ИЗМЕНЕНИЯ НЕ ВНЕСЕНЫ.

Износ основных средств – это утрата первоначальной потребительской стоимости вследствие изнашивания, ветхости и устаревания или потеря экономической эффективности и целесообразности использования основных фондов до истечения срока их полного физического износа.

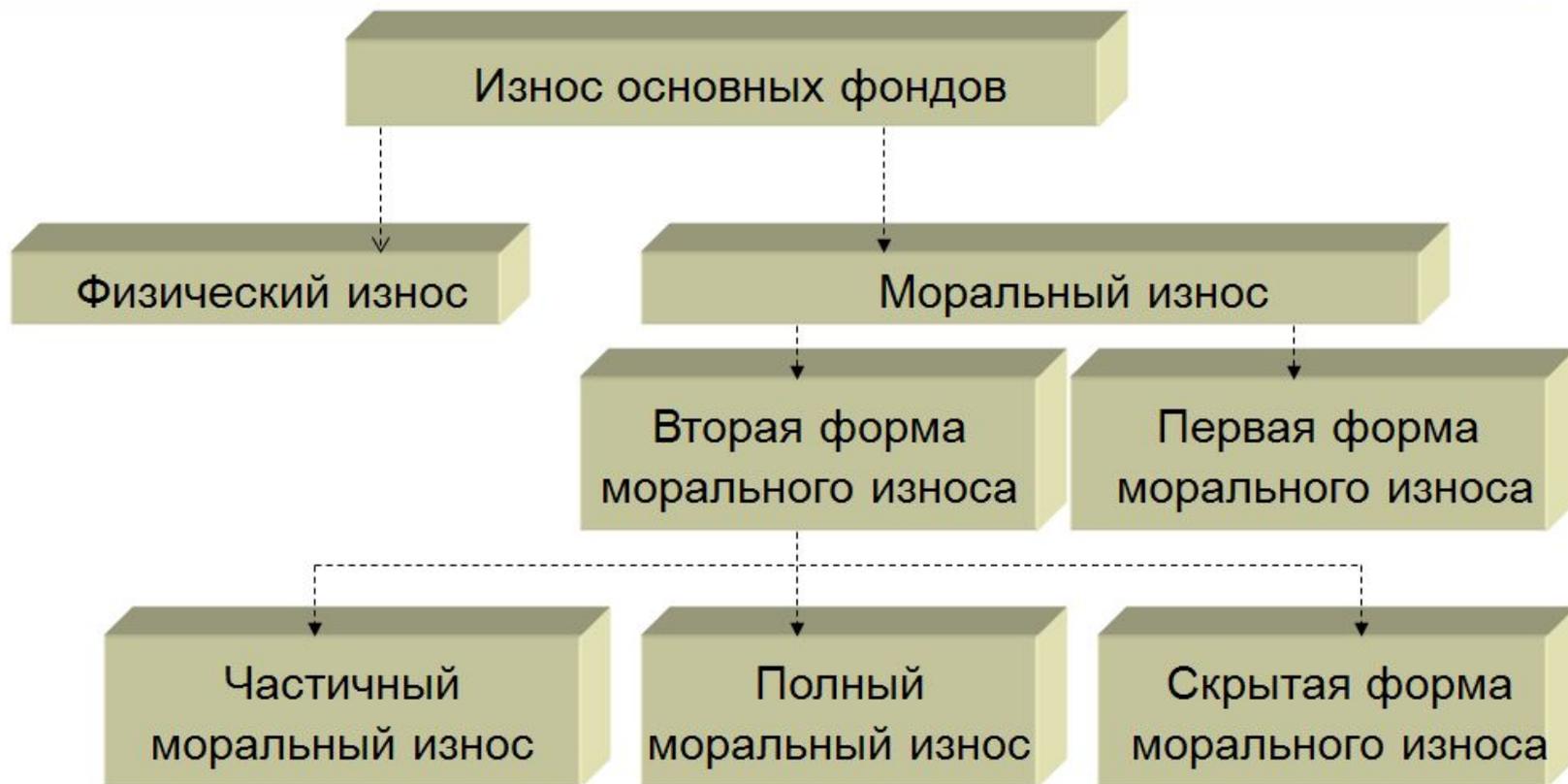
Амортизация основных средств представляет собой экономический механизм постепенного перенесения стоимости изношенной части основных фондов на производимую продукцию в целях возмещения и накопления денежных средств для последующего их воспроизводства.

Амортизационные отчисления представляют собой финансовый результат переноса стоимости основных средств и нематериальных активов на себестоимость продукции, в результате чего формируется источник собственных средств, используемых для финансирования как инвестиционной, так и текущей деятельности предприятия.

Амортизационные отчисления являются источником простого, а в определенных случаях и расширенного воспроизводства основных фондов.

Амортизация должна начисляться до полного переноса первоначальной стоимости основных средств и нематериальных активов на себестоимость производимой продукции.

Классификация износа основных средств (фондов)



Физический износ – это изменение механических, физических, химических и других свойств материальных объектов под воздействием процессов труда, сил природы и других факторов.

В экономическом отношении физический износ представляет собой утрату первоначальной потребительской стоимости вследствие снашивания, ветхости и устаревания.

Для определения физического износа основных средств применяют два метода расчета:

- 1) по объему работ.**
- 2) по сроку службы.**

Первый метод – по объему работ – можно использовать для тех объектов основных средств, которые обладают определенной производительностью (машины, станки).

Коэффициент износа рассчитывается по формуле:

$$I = (T_f * P_f) / (T_n * P_n),$$

где T_f – число лет, фактически отработанных машиной;

P_f – средний объем продукции, фактически выработанной машиной;

P_n – годовая производственная мощность (нормативная производительность);

T_n – нормативный срок службы.

Второй метод – по сроку службы – основан на данных о техническом состоянии средств труда, устанавливаемых в процессе обследования. Это метод применяется ко всем видам основных средств.

Коэффициент износа рассчитывается по формуле:

$$I = T_f / T_n,$$

где T_f – фактический срок службы объекта основных фондов;

T_n – нормативный срок службы.

Моральный износ проявляется в потере экономической эффективности и целесообразности использования основных средств до истечения срока полного физического износа.

Моральный износ первого вида – это уменьшение стоимости машин или оборудования вследствие удешевления их воспроизводства в современных условиях.

$$I = (\Phi_{п} - \Phi_{в}) / \Phi_{п},$$

где $\Phi_{п}$ – первоначальная стоимость ОПФ;
 $\Phi_{в}$ – восстановительная стоимость ОПФ.

Моральный износ второго вида обусловлен созданием и внедрением в производство более производительных и экономичных видов машин и оборудования.

$$V_u = (V_c * P_u) / P_c,$$

где V_u и V_c – восстановительная стоимость устаревшей и современной машин;

P_u и P_c – производительность устаревшей и современной машин.

Амортизация основных фондов - это денежное выражение изношенной части стоимости основных фондов, перенесенное по частям на произведенную с их помощью готовую продукцию

Расчет среднегодовой стоимости основных производственных фондов

$$\overline{\text{Соф}} = \text{Сбал} + \frac{\text{Сввод} \times \text{Мэ}}{12} - \frac{\text{Свыб} \times (12 - \text{Мэ})}{12}$$

где: **Соф** - среднегодовая стоимость основных фондов в планируемом году
Сбал - балансовая стоимость основных фондов на начало планируемого года
Сввод - стоимость основных фондов, вводимых в эксплуатацию
Свыб - стоимость основных фондов, выбывающих из эксплуатации
Мэ - число месяцев начисления амортизации по вводимым или выбывающим основным фондам

Процесс амортизации включает в себя:

- 1) списание износа, т. е. уменьшение стоимости используемого капитала;**
- 2) включение полной величины износа в цену товара, который производится при помощи данного оборудования и предназначен к реализации;**
- 3) зачисление величины износа, включенной в цену товара, на амортизационный счет для сохранения величины капитала на прежнем уровне.**

Объектом для начисления амортизации является амортизируемое имущество

Во второй части Налогового кодекса РФ (ст. 256) указано, что *амортизируемым имуществом* признается имущество, результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной стоимости, находящиеся у налогоплательщика на праве собственности и используемые им для извлечения дохода, стоимость которых погашается путем начисления амортизации.

Амортизируемое имущество распределяется по *амортизационным группам* в соответствии со сроками его полезного использования.

Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, определяется Правительством РФ.

Первая группа (все недолговечное имущество со сроком полезного использования от 1 года до 2 лет включительно)

Вторая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 2 лет до 3 лет включительно)

Третья группа (имущество со сроком полезного использования свыше 3 лет до 5 лет включительно)

Четвертая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно)

Пятая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 7 лет до 10 лет включительно)

Шестая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 10 лет до 15 лет включительно)

Седьмая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 15 лет до 20 лет включительно)

Восьмая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 20 лет до 25 лет включительно)

Девятая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 25 лет до 30 лет включительно)

Десятая группа (имущество со сроком полезного использования свыше 30 лет включительно)

Срок *полезного использования* — период, в течение которого объект основных средств служит для выполнения целей деятельности налогоплательщика. Срок полезного использования определяется налогоплательщиком самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта амортизируемого имущества в соответствии с положениями п. 2 ст. 257 НК РФ и на основании классификации основных средств, определяемой Правительством РФ.

Норма амортизации – это установленный размер ежегодных амортизационных отчислений в процентах от стоимости основных средств на образование амортизационного фонда.

Значение нормы амортизации обратно-пропорционально сроку полезного использования объекта основных фондов:

$$N_a = 1/n * 100\%,$$

где N_a – норма амортизации;

n - срок полезного использования объекта ОПФ.

Амортизационные отчисления – это часть стоимости основных средств, которая в каждый отчетный период списывается как расходы на протяжении всего срока эксплуатации объекта основных средств.

Способы начисления амортизации

Способы начисления амортизации

Для бухгалтерского учета

Линейный способ

Способ уменьшения остатка

Способ списания стоимости
по сумме чисел лет срока
полезного использования

Способ списания стоимости
пропорционально объёму
продукции

Для налогового учета

Линейный метод

Нелинейный метод

Согласно **Налоговому кодексу** организации в целях налогообложения могут использовать 2 способа начисления амортизации:

1) Линейный способ.

Норма амортизации рассчитывается формуле:

$$N_a = 1/n * 100\%$$

2) Нелинейный способ.

Норма амортизации рассчитывается формуле:

$$N_a = 2/n * 100\%$$

В соответствии с Правилами ведения бухгалтерского учета коммерческие организации могут использовать следующие способы начисления амортизации (Учетная политика организации):

- 1) линейный способ;**
- 2) способ уменьшаемого остатка;**
- 3) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;**
- 4) способ списания пропорционально объему продукции (услуг).**

Пример расчета амортизационных отчислений:

Дано:

Первоначальная стоимость компьютера – 40 тыс. руб.

Срок полезного использования – 5 лет.

Рассчитать:

Амортизационные отчисления различными способами (линейным; уменьшаемого остатка; способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования)

Расчет нормы амортизации при **линейном способе**:

$$N_a = 1/5 * 100\% = 20\%$$

Расчет годовых амортизационных отчислений при линейном способе:

$$AO = Фп * N_a$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 20\% = 8000 \text{ руб.}$$

Расчет нормы амортизации при способе уменьшаемого остатка:

$$N_a = 2/n * 100\%$$

$$N_a = 2/5 * 100\% = 40\%$$

Расчет годовых амортизационных отчислений при способе уменьшаемого остатка:

$$A_0 = F_0 * N_a$$

$$A_0 = 40000 \text{ руб.} * 40\% = 16000 \text{ руб. (1 год)}$$

$$A_0 = 24000 \text{ руб.} * 40\% = 9600 \text{ руб. (2 год) и т.д.}$$

Расчет нормы амортизации при способе списания пропорционально сумме чисел лет срока полезного использования:

$$N_a = T_{\text{ост}} / T * 100\%$$

где $T_{\text{ост}}$ – количество лет до конца срока полезного использования;

T – сумма лет полезного использования.

$$T = 5 + 4 + 3 + 2 + 1 = 15$$

$$N_a = 5 / 15 * 100\% = 33,3\% \text{ (1 год)}$$

$$N_a = 4 / 15 * 100\% = 26,7\% \text{ (2 год) и т.д.}$$

Расчет годовых амортизационных отчислений:

$$AO = F_n * N_a$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 33,3\% = 13320 \text{ руб. (1 год)}$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 26,7\% = 10680 \text{ руб. (2 год) и т.д.}$$

Для оценки процессов движения основных средств и характера их изменений рассчитывают ряд показателей:

- 1) среднегодовую стоимость основных средств (фондов);
- 2) коэффициент обновления основных средств (фондов);
- 3) коэффициент выбытия основных средств (фондов);
- 4) коэффициент прироста основных средств (фондов).

Расчет среднегодовой стоимости основных средств:

$$C_{cp} = C_{перв} + \sum \frac{M_1}{12} C_{введ} - \sum \frac{M_2}{12} C_{выб},$$

где C_{cp} – среднегодовая стоимость основных средств (фондов);

$C_{перв}$ – стоимость основных фондов на начало года;

$C_{введ}$ – стоимость введенных основных фондов;

$C_{выб}$ – стоимость выбывших основных фондов;

M_1 – количество месяцев с момента ввода объекта основных фондов до конца года;

M_2 – количество месяцев с момента выбытия объекта основных фондов до конца года.

Расчет коэффициента обновления основных средств:

$$K_{\text{обн}} = \frac{C_{\text{введ}}}{C_{\text{кг}}} \times 100,$$

где $K_{\text{обн}}$ – коэффициент обновления;

$C_{\text{введ}}$ – стоимость введенных основных фондов;

$C_{\text{кг}}$ – стоимость основных фондов на конец года.

Расчет коэффициента выбытия основных средств:

$$K_{\text{выб}} = \frac{C_{\text{выб}}}{C_{\text{нг}}} \times 100,$$

где $K_{\text{выб}}$ – коэффициент выбытия;

$C_{\text{выб}}$ - стоимость выбывших основных фондов;

$C_{\text{нг}}$ – стоимость основных фондов на начало года.

Расчет коэффициента прироста основных средств:

$$K_{\text{рост}} = \frac{C_{\text{кг}}}{C_{\text{нг}}} * 100\%,$$

где $K_{\text{рост}}$ – коэффициент роста;

$C_{\text{кг}}$ – стоимость основных фондов на конец года;

$C_{\text{нг}}$ – стоимость основных фондов на начало года.

Расчет показателей эффективности использования основных средств

Эффективность использования основных средств (фондов) отражают ряд показателей, важнейшим среди которых является *фондоотдача*:

$$\Phi_o = \frac{B}{C_{cp}},$$

где Φ_o – фондоотдача;

B – объем произведенной продукции в стоимостном выражении;

C – среднегодовая стоимость основных средств (фондов).

Фондоотдача отражает объем произведенной продукции, приходящийся на 1 руб. стоимости основных средств.

Единица измерения фондоотдачи – руб./руб.

Фондоемкость - показатель обратный фондоотдаче:

$$\Phi_e = \frac{C_{cp}}{B},$$

где Φ_e – фондоемкость.

Фондоемкость отражает величину стоимости основных фондов, приходящихся на 1 руб. выпускаемой продукции.

Единица измерения фондоемкости – руб.

Фондовооруженность отражает **уровень** **технической**
вооруженности труда:

$$\Phi_v = V/СЧ,$$

где **Фв** – фондовооруженность;

СЧ – среднесписочная численность работающих (рабочих) на предприятии.

Единица измерения фондовооруженности – руб./чел.

Коэффициент интенсивного использования отражает уровень использования основных средств по мощности:

$$K_u = \frac{\Pi_{\phi}}{\Pi_{т}}$$

**где K_u – коэффициент интенсивного использования;
 Π_{ϕ} – производительность фактическая;
 $\Pi_{т}$ – производительность по технической норме
(нормативная)**

Коэффициент экстенсивного использования отражает уровень использования основных средств по времени:

$$K_{\text{ЭК}} = \frac{T_{\text{ф}}}{T_{\text{п}}},$$

**где $K_{\text{ЭК}}$ – коэффициент экстенсивного использования;
 $T_{\text{ф}}$ – фактическое время работы оборудования;
 $T_{\text{п}}$ – плановое время работы оборудования.**

Коэффициент интегрального использования основных средств отражает уровень использования оборудования как по мощности, так и по времени:

$$K_{инт} = K_{э} \times K_{и},$$

где $K_{инт}$ – коэффициент интегрального использования.

5. Политика управления внеоборотными активами

Управление внеоборотными активами осуществляется в различных формах и различными функциональными подразделениями корпорации.

В финансовом плане управление внеоборотными активами заключается главным образом в своевременной и оптимальной политике их обновления, которое в свою очередь может осуществляться с помощью амортизации, реинвестирования прибыли и выбора варианта обновления — приобретение активов в собственность или их аренда (лизинг).



Рисунок 5.1 – Способы обновления внеоборотных активов

Индивидуализация амортизационной и финансовой политики в части управления внеоборотными активами заключается:

- 1) в грамотном использовании установленных законодательством норм в целях ускорения оборачиваемости этой группы активов;
- 2) активном воздействии на облагаемую базу по налогу на имущество, так как остаточная стоимость внеоборотных активов включается в среднегодовую стоимость имущества и облагается налогом;
- 3) корректном формировании максимально допустимого уровня затрат и соответствующей экономии на налоговых издержках в части налога на прибыль.

Эффективное управление основными средствами заключается в следующих мерах:

- 1) выборе правильной амортизационной политики; организации финансирования ремонтов и модернизации оборудования;
- 2) экономически обоснованном выборе между покупкой оборудования и его лизингом;
- 3) своевременной реализации излишнего и ненужного оборудования, а также сдаче в аренду неиспользуемых производственных и социальных объектов;
- 4) непрерывном мониторинге и планировании показателей использования основных средств предприятия.

Кроме рассмотренных вариантов обновления внеоборотных активов существует долгосрочная аренда (лизинг). С экономической точки зрения лизинг есть товарный кредит в основные средства компании.

В современных условиях лизинговые операции могут осуществляться в следующих формах:

□ оперативный лизинг;

□ финансовый лизинг;

□ возвратный лизинг.

Оперативный лизинг (аренда) представляет собой хозяйственную операцию, предусматривающую передачу арендатору права пользования основными средствами, принадлежащими арендодателю, на срок, не превышающий их полной амортизации, с обязательным их возвратом владельцу после окончания срока действия лизингового соглашения.

Переданные в оперативный лизинг основные средства **остаются на балансе арендодателя.**

Финансовый лизинг (аренда) предполагает приобретение арендодателем по заказу арендатора основных средств с дальнейшей передачей их в пользование арендатору на срок, не превышающий периода их полной амортизации, с обязательной последующей передачей права собственности на эти основные средства арендатору.

Основные средства, переданные в финансовый лизинг, числятся в составе **основных средств арендатора**.

Возвратный лизинг (аренда) предусматривает продажу основных средств финансовому институту с одновременным обратным получением в оперативный или финансовый лизинг. В результате этой операции предприятие получает финансовые средства, которые может использовать на другие цели.